

613 במאי, 2025

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג')
של אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

ג.א.נ.,

הנדון: הודעה בדבר זימון אסיפת הצבעה נדחית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ ("החברה") - ללא התכנסות בפועל

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') של החברה (להלן: "הנאמן" ו-"אגרות החוב", בהתאמה), מתכבדת בזאת להודיע על קיום אסיפת מחזיקי אגרות החוב, אשר תתקיים ללא התכנסות בפועל ביום ג', ה- 13 במאי, 2025 בשעה 16:00 ("האסיפה").

ההצבעה על הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה תיעשה באמצעות כתב הצבעה המפורסם במסגרת פרסום זימון זה (להלן: "כתב ההצבעה"), כמפורט בסעיף 6 להלן, אשר יימסרו לנאמן עד ליום ג', ה- 13 במאי, 2025, בשעה 10:00.

הנאמן יבחן קיומו של מניין חוקי לפתיחת האסיפה על פי הוכחות הבעלות שישלחו לו עד לאותו מועד. ככל שלא יתהווה המניין החוקי הנדרש לצורך פתיחת האסיפה, תתקיים אסיפה נדחית של מחזיקי האגח, ביום ה', ה- 15 במאי, 2025 בשעה 16:00 ללא התכנסות בפועל (נעילת ההצבעות במסגרת האסיפה הנדחית, ככל שתתקיים, תהיה בשעה 10:00 ביום האסיפה הנדחית) (להלן: "האסיפה הנדחית") ובמועד זה יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי לפתיחת האסיפה הנדחית על פי הוכחות הבעלות (נכון למועד הקובע - כהגדרתו בסעיף 2 להלן) שנמסרו לו נכון למועד האסיפה, בצירוף אלו שנמסרו לנאמן מאוחר יותר עד למועד האסיפה הנדחית.

רקע:

הצעות ההחלטה שעל סדר יומה של האסיפה מובאות בהמשך לנייר עדכון סטטוס (מיום 22.04.25) לגבי חקירת הסיבות לקריסת החברה אשר הוכן על ידי הבודק שמונה במסגרת הסדר הנושים של החברה לצורך חקירת נסיבות קריסת החברה (ובמידה ותוצאות החקירה יובילו למסקנה שקיימות עילות תביעה, וכן שיתקבל אישור מחזיקי האג"ח סדרות ג' ו-ד' של החברה, גם לצורך הגשת תביעות), עו"ד עמית אשור, המצורף **כנספח א'** לזימון זה ("סטטוס החקירה", "הסדר הנושים" ו-"הבודק", בהתאמה), ובהמשך לאסיפת הדיווח של מחזיקי אגרות החוב אשר התקיימה ביום 27.4.2025¹, ובהתאם להמלצת הבודק למחזיקי אגרות החוב (מיום 04.05.25) לגבי הגשת תביעות המצורפת **כנספח ב'** לזימון זה ("המלצת הבודק").

1. הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה הינם כדלהלן:

1.1. **אישור המלצת הבודק להגיש תובענות נגד 3 נושאי משרה לשעבר בלבד (עמי ברלב, ענת וינר וגלעד שר), בעלת השליטה ושלושת הבנקים (להדחיית החוב של בעלת השליטה כלפיהם)**

¹ מחזיק אשר מעוניין לקבל את הקלטת אסיפת הדיווח יכול לפנות לנאמן.

(הרוב הדרוש לאישור ההחלטה הינו רוב רגיל ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים)

להסכים להמלצת הבודק להגיש, בכפוף לאישור בית המשפט, תובענות ולנהל הליכים נגד 3 נושאי המשרה לשעבר בלבד (עמי ברלב, ענת וינר וגלעד שר), בעלת השליטה והדחיית החוב כלפי שלושת הבנקים בהתאם למתואר בחלופה א' בהמלצת הבודק ובהתאם למפורט בסטטוס החקירה ובתוך כך:

(א) להסכים לבקשת הבודק לשנות, בכפוף לאישור בית המשפט, את הצעת שכר טרחת הבודק שנקבעה ואושרה בהסדר הנושים בהתאם להצעה המעודכנת כפי שזו צורפה להמלצת הבודק; (ב) לאשר לעשות שימוש בכספים המוחזקים בידי נאמן הסדר הנושים (עו"ד דוד פרץ), לצורך מימון ההליכים שינוהלו לפי חלופה זו, וזאת בכפוף לאישור בית המשפט ועד לסך כולל שלא יעלה על 4.5 מיליון ש"ח.

1.1. ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 8 שלהלן, ולעניין זה יראו את האמור בסעיף 8, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

1.2. אישור המלצת הבודק להגיש תובענות נגד 3 נושאי משרה לשעבר בלבד (עמי ברלב, ענת וינר וגלעד שר) (הרוב הדרוש לאישור ההחלטה הינו רוב רגיל ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים)

ככל שהצעת החלטה 1.1 לעיל לא תתקבל - להסכים להמלצת הבודק להגיש, בכפוף לאישור בית המשפט, תובענות ולנהל הליכים נגד 3 נושאי המשרה לשעבר בלבד (עמי ברלב, ענת וינר וגלעד שר) בהתאם למתואר בחלופה ב' שבהמלצת הבודק ובהתאם למפורט בסטטוס החקירה ובתוך כך: (א) להסכים לבקשת הבודק לשנות, בכפוף לאישור בית המשפט, את הצעת שכר טרחת הבודק שנקבעה ואושרה בהסדר הנושים בהתאם להצעה המעודכנת כפי שזו צורפה להמלצת הבודק; (ב) לאשר לעשות שימוש בכספים המוחזקים בידי נאמן הסדר הנושים (עו"ד דוד פרץ), לצורך מימון ההליכים שינוהלו לפי חלופה זו וזאת בכפוף לאישור בית המשפט, ועד לסך כולל שלא יעלה על 2.25 מיליון ש"ח.

מובהר בזאת כי ככל שהצעת ההחלטה שבסעיף 1.1 תתקבל ברוב הנדרש, לא תיספרנה ההצבעות במסגרת הצעת החלטה 1.2 זו.

1.2. ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 8 שלהלן, ולעניין זה יראו את האמור בסעיף 8, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

1.3. אישור המלצת הבודק להגיש תובענות נגד בעלת השליטה ונגד שלושת הבנקים (להדחיית החוב של בעלת השליטה כלפיהם) (הרוב הדרוש לאישור ההחלטה הינו רוב רגיל ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים)

ככל שהצעות החלטה 1.1 ו- 1.2 לעיל לא תתקבלנה - להסכים להמלצת הבודק להגיש, בכפוף לאישור בית המשפט, תובענות ולנהל הליכים נגד בעלת השליטה והדחיית החוב כלפי שלושת הבנקים בהתאם למתואר בחלופה ג' שבהמלצת הבודק ובהתאם למפורט בסטטוס החקירה ובתוך כך:

(א) להסכים לבקשת הבודק לשנות, בכפוף לאישור בית המשפט, את הצעת שכר טרחת הבודק שנקבעה ואושרה בהסדר הנושים בהתאם להצעה המעודכנת כפי שזו צורפה להמלצת הבודק;

(ב) לאשר לעשות שימוש בכספים המוחזקים בידי נאמן הסדר הנושים (עו"ד דוד פרץ), לצורך מימון ההליכים שינוהלו לפי חלופה זו וזאת בכפוף לאישור בית המשפט, ועד לסך כולל שלא יעלה על 3.3 מיליון ש"ח.

מובהר בזאת כי ככל שהצעות ההחלטה שבסעיף 1.1 או 1.2 תתקבל ברוב הנדרש, לא תיספרנה ההצבעות במסגרת הצעת החלטה 1.3 זו.

ההחלטה בסעיף 1.3 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 8 שלהלן, ולעניין זה יראו את האמור בסעיף 8, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

בקשר עם הצעות החלטה 1.1 עד 1.3 לעיל מובהר בזאת כדלקמן:

- כל האמור בסטטוס החקירה ובהמלצת הבודק המצורפים כנספחים א' ו-ב' לזימון זה משקפים את עמדת והמלצת הבודק בלבד ועל אחריותו בלבד, ואלו מצורפים לזימון זה לבקשת הבודק.
- ככל שתתקבל מי מהצעות ההחלטה לעיל מובהר בזאת כי שינוי שכר טרחתו של הבודק והגשת תובענות וניהול ההליכים כאמור כפופים לקבלת אישורו של בית המשפט הנכבד.

1.4. התניה של הגשת תובענות וניהול הליכים בקבלת מימון חיצוני (הרוב הדרוש לאישור ההחלטה הינו רוב רגיל ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים)

למרות האמור בס"ק (ב) לסעיפים 1.1-1.3 לעיל, ככל שאיזו מבין הצעות ההחלטה שבסעיפים 1.1 עד 1.3 לעיל תתקבל, בהתאם למפורט בכל אחת מהצעות ההחלטה, להתנות כתנאי בלעדיו אין להסכמת מחזיקי אגרות החוב להגשת מי מהתביעות שתתקבלנה וניהול ההליך בגין התביעה הרלוונטית בקבלת מימון חיצוני לניהול ההליך והגשת התביעה כאמור במקום שימוש בכספים המוחזקים בידי נאמן הסדר הנושים (עו"ד דוד פרץ) לצורך מימון כאמור.

ההחלטה בסעיף 1.4 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 8 שלהלן, ולעניין זה יראו את האמור בסעיף 8, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

2. הזכאים להשתתף באסיפה

2.1 מי שלזכותו רשומות אצל חבר בורסה אגרות חוב אשר נכללות בין אגרות החוב הרשומות במרשם מחזיקי אגרות החוב, על שם החברה לרישומים הרלוונטית (להלן: "החברה לרישומים") נכון למועד הקובע להשתתפות באסיפה. מחזיק כאמור ימציא לנאמן אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב שבבעלותו או ייפוי כוח מהחברה לרישומים בגין מספר מסוים של אגרות חוב הרשומות על שמה במרשם מחזיקי אגרות החוב, נכון למועד הקובע להשתתפות באסיפה. אישור או ייפוי כוח כאמור לעיל יומצא לנאמן, עד למועד נעילת האסיפה.

או

2.2 מי שלזכותו רשומות אגרות חוב במרשם מחזיקי אגרות החוב המתנהל על ידי החברה נכון למועד הקובע להשתתפות באסיפה (להלן: "מחזיק רשום"). מחזיק רשום כאמור יציג בפני הנאמן תעודה מזהה עד למועד נעילת האסיפה;

ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם יצורף כתב מינוי מהמחזיק כמפורט בסעיף 3 להלן.

המועד הקובע לזכאות להשתתפות באסיפה הינו יום 1.2.2021

3. כתב מינוי וייפוי כוח

- 3.1 מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף באסיפה באמצעות באי כוח.
- 3.2 כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה, הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא כוחו שיש לו הסמכה בכתב כהלכה לעשות כן.
- 3.3 אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב חתום בחותמת התאגיד בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד.
- 3.4 שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק באגרות החוב.
- 3.5 כתב מינוי וייפוי-הכוח שעל-פיו נחתם כתב המינוי, או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יופקד בידי הנאמן עד למועד נעילת האסיפה.

4. המניין החוקי

המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפה הינו שני מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב.²

5. כינוס אסיפה נדחית והמניין החוקי

ככל שלא יימסרו לנאמן כתבי הצבעה אליהם צורפו הוכחות בעלות המהווים מנין חוקי לקיום האסיפה, במועד שנקבע לכך, תידחה האסיפה ליום ה', ה- 15 במאי, 2025 בשעה 16:00 (נעילת ההצבעות תהיה בשעה 10:00 ביום זה). באסיפה שנדחתה כאמור, לצורך לקבלת ההחלטות לעיל, יתהווה מניין חוקי על ידי השתתפות של מחזיקים באגרות החוב, בעצמם או על ידי בא כוחם, מבלי להתחשב בכמות ע.נ. המוחזקת על ידם.

6. הצבעה

ההצבעות במסגרת האסיפה תתבצענה עד ליום ג', ה- 13 במאי, 2025 בשעה 10:00 ("מועד נעילת ההצבעות").

ההצבעות במסגרת האסיפה יתבצעו על גבי כתב ההצבעה אשר מפורסם במסגרת פרסום זימון זה (להלן: "כתב ההצבעה") אשר יומצא למשרדי הנאמן בכתובת יד חרוצים 14, תל אביב, או

לפקס מס' 03-6389222 או סרוק למייל Emmy@rpn.co.il, ולוודא קבלתו בשלמות בטל' - 03-

6389200 והכל עד למועד נעילת ההצבעות.

7. הודעות עמדה

כל מחזיק, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב רשאי לפנות בכתב למחזיקים באגרות החוב בכדי לשכנעם לגבי אופן הצבעתם בנושא מהנושאים העולים להצבעה באסיפה של אותה סדרה (להלן: "הודעת עמדה"). הודעת עמדה של מחזיק כאמור, תוגש לנאמן

² בהתאם לסעיף 35יב19 לחוק, יש לראות בהוראות התוספת השנייה לשטרי הנאמנות כמתנות על הוראות סעיף 35יב13(א) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968 ולפיכך, המניין החוקי לפתיחת האסיפה, הינו בהתאם להוראות שטר הנאמנות, על תוספותיו.

עד ליום ב', ה-12 במאי, 2025 (להלן: "המועד האחרון למשלוח הודעות עמדה"). האחריות לתוכן הודעת העמדה תהיה על מגיש הודעת העמדה בלבד.

8. שיפוי ומימון לפעילות המומחים והנאמן

המחזיקים פוטרים בזאת את הנאמן מאחריות לפעולות שיבוצעו על ידו בהתאם להחלטות שתתקבלנה על ידי האסיפה וכן מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושא משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה על ידי הנאמן או על ידי מחזיקי אגרות החוב ("הזכאים לשיפוי"), באופן המתואר להלן:

8.1 בגין כל חבות ו/או תביעה ו/או איום בהגשת תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק ו/או תשלום ו/או חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) ו/או פסק בורר אשר עילתם קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטות שעל סדר היום ("ההחלטות"); וכן

8.2 בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע מי מההחלטות או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף איזו מההחלטות וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, חבויות, תביעות, איום בהגשת תביעות ודרישות בנוגע לאיזו מההחלטות ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון;

התחייבויות השיפוי המתוארות לעיל יקראו יחדיו: "התחייבות השיפוי" - הכל בכפוף לתנאים שבסעיף (ד) להלן ובתנאי כי:

8.3 בעדיפות ראשונה – מימון 'התחייבות השיפוי' יעשה על ידי החברה, ככל שתסכים לכך
8.4 בעדיפות שניה - יהיה המימון מתוך כספים שבידי הנאמן ככריות למימון השיפוי ושיהיו בידיו בעתיד ובכלל זאת סכומים שיפסקו לטובתו בהליכים. הנאמן יהיה מוסמך לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים המגיעים למחזיקים וסכום זה יופקד בידי הנאמן ככרית למימון התחייבות השיפוי ("סכום ההפקדה"). הנאמן יהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית/יות נוספת/ות כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידו. הנאמן יעשה מעת לעת שימוש בסכום ההפקדה לכיסוי התחייבות השיפוי.

8.5 בעדיפות שלישית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה ב'סכום ההפקדה' כדי לכסות את התחייבות השיפוי, יפקידו מחזיקי אגרות החוב בידי הנאמן סכום אותו יקבע הנאמן לכיסוי יתרת התחייבות השיפוי;

לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד או נגד איזו מההחלטות, (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל), מתחייב להפקיד בידי הנאמן סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנאמן. לאחר כיסוי התחייבות השיפוי כאמור (הכולל כיסוי חבות לרבות עתידית ו/או נזק עתידי וכן תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן ותשלום כל הוצאות הנאמן בהעסקת המומחים

ושיפוי כאמור), ישמשו כל הסכומים הבאים אשר ייגבו להחזר למחזיקים אשר נטלו חלק במימון השיפוי, וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים. גם במקרה בו יטען כנגד הזכאים לשיפוי, כי אינם זכאים לשיפוי מכל טעם שהוא, יהיו הזכאים לשיפוי זכאים מיד עם דרישתם הראשונה לתשלום הסכום המגיע להם בגין ההתחייבות לשיפוי על פי תנאי סעיף זה. במקרה בו יקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי לא קמה לזכאים לשיפוי (או מי מהם) זכות לשיפוי, ישיב אותו זכאי לשיפוי את סכום השיפוי ששולם לו בפועל.

במקרה בו יקבע כי התחייבות השיפוי בה מתחייבים המחזיקים חלה (במלואה או בחלקה) על גורם אחר, לא יטען כנגד הנאמן כי עליו או היה עליו לפנות לאותו גורם לקבלת השיפוי. ואין באמור כדי לעכב את תשלום התחייבות השיפוי על ידי המחזיקים בגובה כל סכום שיידרש על ידי הזכאים לשיפוי מכח התחייבות השיפוי.

8.6 **מובהר** כי ההחלטות משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד או נגד איזו מההחלטות (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל), התחייב:

- א. לשלם את חלקו היחסי בהתחייבות השיפוי; וכן
- ב. לשפות את הזכאים לשיפוי על פי חלקו היחסי, כאמור בסעיף זה.
- ג. **"חלקו היחסי"** משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שהיו בבעלות כל מחזיק במועד הקובע לאסיפה שבגין הצביע בעד או נגד איזו מההחלטות (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל). להלן, מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של המחזיקים אשר הצביעו בעד או נגד הצעת איזו מההחלטות (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל). מובהר כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד הקובע לאסיפה.
- ד. התחייבות השיפוי כאמור כפופות לתנאים הבאים:
 - (i.) ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז סכום ההפקדה ומסכומים אשר יגיעו לנאמן עבור המחזיקים.
 - (ii.) אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים שהינם מחזיקים מוסדיים שהצביעו בעד או נגד איזו מההחלטות (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) (ולעניין זה - מחזיקים מוסדיים כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (אופן הקצאת ניירות ערך לציבור), תשס"ז - 2007), החלות עליהם (ככל שחלות) על פי הנחיות משרד האוצר, כפי שיהיו מעת לעת, באשר למחויבותם לשאת במימון הוצאות פעילות הנאמן והמומחים הנ"ל.
 - (iii.) אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי החלטות אחרות, הסכם הנאמנות, חוק הנאמנות, חוק השליחות ו/או הדין, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.

- (iv). ההוצאות לפי סעיף זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנאמן.
- (v). השיפוי לא יחול במקרים בהם נקבע על ידי בית המשפט בפסק דין חלוט כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון או ברשלנות רבתי ו/או ברשלנות שאינה פטורה על פי דין.
- 8.7 התנאי לפי פסקה ד(II) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי דין

9. עיון במסמכים

ניתן לעיין בשטרי הנאמנות לאגרות החוב במשרדי רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, ברחוב יד חרוצים 14, תל-אביב, בימים א'-ה' בין השעות 00:00-15:00, בתיאום מראש בטלפון: 03-6389200.

בכבוד רב,

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

הדו"ח נחתם ע"י:

יוסי רזניק, מנכ"ל משותף

22 באפריל 2025

לכבוד,	לכבוד
נציגות מחזיקי אגרות חוב (סדרות ג'ד') של	נאמן למחזיקי אגרות חוב (סדרות ג'ד) של
אינטרנט גולד – קווי זהב בע"מ	אינטרנט גולד – קווי זהב בע"מ
באמצעות מר אדוארד קלר	רזניק פז נבו נאמניות בע"מ – רוי"ח יוסי רזניק
בדוא"ל: performance.capitalmarkets@gmail.com	בדוא"ל: yossi@rpn.co.il

אדוארד ויוסי שלום וברכה,

הנדון: אינטרנט גולד – קווי זהב בע"מ (להלן: "החברה")
עידכון סטטוס לגבי חקירת הסיבות לקריסתה של החברה

מתוקף תפקידי כבעל תפקיד בודק לחקירת הסיבות לקריסתה של החברה, הריני לעדכנכם כדלקמן:

1. הבדיקה והחקירות לגבי הסיבות לקריסתה של החברה הושלמו וגיבשנו טיוטת דוח המפרט את עיקרי הממצאים של הבדיקה והמלצת הבודק בדבר הגשת תביעות.
2. בהתאם לתוכנית ההסדר שאושרה על-ידי המחזיקים, ככל שלאחר השלמת הבדיקה והחקירות הבודק ימליץ על הגשת תביעות שהגשת וניהולן כרוכות בעלויות כספיות לקופת ההסדר – ההחלטה אם להגיש את התביעות תהיה נתונה להחלטת המחזיקים (בתור זכאי ההסדר, כהגדרת מונח זה בתכנית ההסדר).
3. לפיכך, בכוונתי להציג בפני המחזיקים באסיפת המחזיקים הקרובה את עיקרי הממצאים, המסקנות וההמלצות כנובע מהבדיקה והחקירות שהושלמו כאמור – לצורך קבלת עמדתם והחלטתם בעניין הגשת תביעות כאמור. כמו-כן, תוצג למחזיקים הצעת שכר-טרח לצורך ניהול ההליכים המשפטיים והייצוג בתביעות.
4. בתמצית, יצוין כי הבדיקה והחקירות התמקדו באירועים שהתרחשו בתקופה שבין יוני 2017 עד פברואר 2019 (להלן: "**תקופת הבדיקה**"). במסגרת הבדיקה והחקירות נבחנו, בין היתר, התנהלות החברה והפעולות שנקטו על-ידי נושאי המשרה לשעבר ובעלת השליטה למול חלופות ועסקאות שנבחנו ולא ננקטו וחלופות ואפשרויות שלא נשקלו על-ידי האורגנים, במהלך תקופת הבדיקה, קרי מעשים ומחדלים שזוהו כגורמים אפשריים לקריסת החברה ולכשל הפירעון כלפי הנושים. בהתבסס על ממצאי הבדיקה והחקירות, נבחנו עילות תביעה כלפי צדדים שלישיים בגין פעולות והחלטות שלכאורה גרמו לקריסת החברה וכשל הפירעון כלפי נושי החברה.

5. במוקד הבדיקה של האירועים בתקופה העיקרית עמדו הנושאים הבאים: מיפוי וזיהוי כניסת החברה לסביבת חדלות פירעון; בחינה של "עסקת נוימן" והנסיבות שהובילו לאי-התממשותה; בחינה של ההליך הסדור (process) שעליו הוסכם עם בעלת השליטה; בחינת האמצעים שנקטו לגידור הסיכונים שהתעצמו במהלך תקופת הבדיקה ופעולת נושאי המשרה ובעלי השליטה בהתאם לחובותיהם כלפי החברה ולהשאת ערך לכלל בעלי-העניין (בעלי המניות ובעלי החוב).
6. לאחר השלמת פעולות הבדיקה והחקירות כאמור וגיבוש הממצאים והמסקנות המשפטיות, להערכתי, עומדות לחברה עילות תביעה ראויות וטובות נגד נושאי משרה לשעבר בחברה ונגד בעלת השליטה בחברה – יורקום תקשורת בע"מ (בפירוק).
7. עיקרי עילות התביעה נגד נושאי המשרה לשעבר הן הפרת חובת אמונים כלפי החברה ונושי החברה (סעיף 254 לחוק החברות), הפרת החובה להפעיל שיקול-דעתי עצמאי לפי סעיף 106(א) לחוק החברות, הפרת חובת זהירות כלפי החברה ונושי החברה (סעיף 252 לחוק החברות), הפרת חובת "אמצעי זהירות ורמת מיומנות" (סעיף 253 לחוק החברות), עוולת הרשלנות (סעיפים 35-36 לפקודת הנזיקין) וכן פיצויים בגין ביצוע עסקה בין החברה לבעלת השליטה בה שלא אושרה כדין (סעי' 280-281 לחוק החברות).
8. עיקרי עילות התביעה נגד בעלת השליטה בחברה (יורקום) הן פגיעה בשיקול-הדעת העצמאי של הדיקטטורים של אינטרנט זהב (סעיף 106(ב) לחוק החברות); הפרת חובת תום-הלב וניצול לרעה של כוחה כבעלת מניות (סעיף 192 לחוק החברות); הפרת חובת ההגינות (סעיף 193 לחוק החברות) וכן בשילוב עם סעיף 283 לחוק החברות) וכן פיצויים בגין ביצוע עסקה בין החברה לבעלת השליטה בה שלא אושרה כדין (סעי' 280-281 לחוק החברות).
9. בנוסף, ובשים לב שהמעשים והמחדלים המיוחסים לבעלת השליטה (יורקום) נעשו לאחר מתן צו הפירוק ליורקום, אזי בכוונתי להמליץ על הגשת בקשה להדחיית החוב של יורקום כלפי שלושת הבנקים (הפועלים, דיסקונט והבינלאומי) המהווים למעלה מ-90% מנושי יורקום, עקב התנהלותם, מעשיהם ומחדליהם.
10. נודה לפרסום עדכון זה למחזיקי אגרות החוב ביחד עם הזימון לאסיפה.

בכבוד רב ובברכה,

עמית אשור, עו"ד


עמית אשור, עו"ד
מ.ר. 45425

4 במאי 2025

לכבוד, לכבוד,
נציגות מחזיקי אגרות חוב (סדרות ג'ד') של אינטרנט גולד – קווי זהב בע"מ
נאמן למחזיקי אגרות חוב (סדרות ג'ד) של אינטרנט גולד – קווי זהב בע"מ
באמצעות מר אדוארד קלר
רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ – רו"ח יוסי רזניק
בדוא"ל: performance.capitalmarkets@gmail.com בדוא"ל: yossi@rpn.co.il
אדוארד ויוסי שלום וברכה,

**הנדון: אינטרנט גולד – קווי זהב בע"מ (להלן: "החברה")
המלצה למחזיקי האג"ח לגבי הגשת תביעות**

מתוקף תפקידי כבעל תפקיד בודק לחקירת הסיבות לקריסתה של החברה, ובהמשך לאסיפת העידכון וההתייעצות שהתקיימה ביום 27.4.2025, הריני לעדכןכם כדלקמן:

1. באסיפת המחזיקים שהתקיימה ביום 27.4.2025 הצגתי בפני המחזיקים, הנאמן ובא-כוחם את עיקרי הממצאים, המסקנות וההמלצות כנובע מהבדיקה והחקירות שהושלמו, כאמור במכתב העידכון מיום 22.4.2025. להלן תמצית המלצותיי כבודק למחזיקים:

2. על יסוד ממצאי הבדיקה, כנגד נושאי המשרה לשעבר הבאים: דורון תורג'מן, עמי ברלב, דודי עזרא, שושי שידלו, ענת וינר, גלעד שר ויהל שחר – עומדות עילות תביעה טובות וראויות, שפורטו במכתב העידכון מיום 22.4.2025. יחד עם זאת, במסגרת הסדר הנושים ניתן פטור מותנה (להלן: "פטור מותנה") לארבעה מנושאי המשרה לשעבר הנ"ל, והם: דורון תורג'מן, דודי עזרא, שושי שידלו ויהל שחר (להלן: "מקבלי הפטור המותנה"). לפיכך, המלצתי למחזיקים ביחס לנושאי המשרה לשעבר היא כדלקמן:

2.1. **להגיש תובענה נגד עמי ברלב, ענת וינר וגלעד שר**, בגין עילות התביעה שפורטו במכתב העידכון מיום 22.4.2025.

2.2. להימנע מהגשת תובענה נגד מקבלי הפטור המותנה, בכפוף לתנאי הפטור המותנה (קרי, קבלת תצהיר או ויתור של הבודק על קבלתו).

3. בנוסף, על יסוד ממצאי הבדיקה, המלצתי למחזיקים היא **להגיש תובענה נגד בעלת השליטה בחברה בתקופת הרלוונטית – יורקום תקשורת בע"מ (בפירוק)** (להלן: "בעלת השליטה") – בגין העילות שפורטו במכתב העידכון מיום 22.4.2025.

4. בנוסף, על יסוד ממצאי הבדיקה, המלצתי היא **להגיש תובענה נגד שלושת הבנקים (הפועלים, דיסקונט והבינלאומי)**, להדחיית החוב של יורקום כלפיהם, כאמור במכתב העידכון מיום 22.4.2025.

5. מחמת שיקולי עלות-תועלת, המלצתי היא להגביל את סכום התביעות הכולל ל-150,000,000 ₪ (מאה וחמישים מיליון ₪). כמו-כן, מטעמי זהירות משפטית ושמרנות, המלצתי היא שהבקשות לבית-משפט לאישור הגשת תביעות יוגשו לא יאוחר מיום 31.5.2025, זאת כדי להימנע מהעלאת טענות להתיישנות מצד מי מהנתבעים הפוטנציאליים (וזאת מבלי שיש בכך כדי להוות הודאה או ויתור כלשהו).

6. בהתאם לתכנית ההסדר שאושרה על-ידי בית-המשפט, **ההחלטה האם להגיש תביעות בהתאם להמלצת הח"מ, הכרוכות בעלויות כספיות לקופת ההסדר, נתונה תחילה להחלטת המחזיקים (בתוקף תפקידם כחלק המהותי והגדול ביותר מבין זכאי ההסדר)**, וככל והמחזיקים יחליטו שלא להגיש את התביעות המומלצות או איזו מהן, לא תהיה לח"מ כל טענה ו/או דרישה בקשר עם כך.

7. כמו-כן, בהתאם לתכנית ההסדר שאושרה על-ידי בית-המשפט, ככל שעובר ו/או לאחר מועד הגשת התביעות (ככל שיוגשו) תעמוד על הפרק פשרה או אפשרות לקידום פשרה ("פשרה"), הבודק יציג את הפשרה בפני מחזיקי האג"ח (בתוקף תפקידם כחלק המהותי והגדול ביותר מבין זכאי ההסדר) ו/או בפני נציג שיומנה על ידי המחזיקים לצורך כך. **ההחלטה אם לקבל או לקדם את הפשרה תהיה נתונה תחילה להחלטת המחזיקים**, וככל שאלו יחליטו לקבל או לקדם פשרה חרף עמדת הבודק לא תהיה לח"מ כל טענה ו/או דרישה בקשר עם כך.

8. לבקשת המחזיקים, להלן הערכתי לגבי אומדן העלויות החזויות בגין ניהול ההליכים המומלצים, כולל התייחסות לאפשרות של החזר אגרה במקרה של הסדר פשרה או הסדר גישור או ביטול ההליכים ביוזמת מגיש ההליך, על-פי 3 חלופות שהמחזיקים ביקשו שיוצגו בפניהם:

9. חלופה א' – ניהול הליכים נגד נושאי המשרה לשעבר (שלא קיבלו פטור מותנה), בעלת השליטה והדחיית החוב כלפי שלושת הבנקים –

9.1. אומדן העלויות החזויות הוא בגבולות 4 מיליון ₪ בגין ניהול ההליכים במלואם, כולל: (א) אגרת בימ"ש בסך כ-1.9 מיליון ₪ בגין תביעה בסך 150 מיליון ₪; (ב) שכר הבסיס לח"מ בהתאם להצעת שכ"ט המצורפת; (ג) עתודה להוצאות משפט (מומחים, ערובה, פסיקת הוצאות וכיו"ב).

9.2. על האף האמור, במידה וההליכים יסתיימו בפשרה או בהסדר גישור או יבוטלו ביוזמת מגיש ההליך, לאחר הגשת התביעה ולפני תום ישיבת קדם-המשפט השלישית¹ – התובע זכאי להחזר מלוא סכום האגרה, בניכוי סך של כ-1,400 ₪². במקרה כאמור, סך העלויות הצפויות בפועל בגין אגרת בימ"ש ושכ"ט עו"ד (הח"מ) לניהול ההליכים הינו בגבולות של 141,400 עד 321,400 ₪³.

9.3. במידה ו**חלופה א'** תאושר על-ידי המחזיקים, המלצתי היא להשאיר עתודה לניהול ההליכים בסך של 4.5 מיליון ₪ – ולחלק למחזיקים את יתרת הסכומים המוחזקים בנאמנות.

¹ לפי תקנות בתי-המשפט (אגרות), התשס"ז-2007 (להלן: "**תקנות האגרות**"), ישיבת קדם-משפט כוללת גם ישיבה מקדמית שמתקיימת בין הצדדים בלבד. כלומר, ישיבת קדם-המשפט השלישית היא בד"כ הישיבה השנייה המתקיימת בבית-המשפט

² בהתאם לתקנה 5(ב)(2) לתקנות האגרות, אם ההליך הסתיים לפני תום ישיבת קדם המשפט השלישית, באחת מהדרכים הבאות: (א) בפשרה; (ב) בהסדר גישור; (ג) הועבר להכרעה בבוררות; (ד) ההליך בוטל או נמחק לבקשת מגישו – אז התובע זכאי לקבל בחזרה את מלוא האגרה ששילם בצירוף הפרשי הצמדה ובניכוי סכום חד-פעמי של 1,394 ₪.

³ לפני מע"מ (ככל שחל). הסכום אינו כולל את שכר-הטרח בגין הבדיקה (150,000 ₪ + מע"מ) והוצאות משפט, ככל שיהיו.

9.4. עם סיום ההליכים המשפטיים, תחולק למחזיקים גם יתרת העתודה, בניכוי הסכומים שהוצאו בפועל בגין אגרות, שכ"ט עו"ד והוצאות משפט.

10. חלופה ב' – ניהול הליך נגד נושאי המשרה לשעבר (שלא קיבלו פטור מותנה):

10.1. אומדן העלויות החזויות הוא בגבולות 2 מיליון ₪ בגין ניהול ההליכים במלואם, כולל: (א) אגרת בימ"ש בסך כ-750,000 ₪ בגין תביעה בסך השווה ל-10 מיליון דולר (תקרת פוליסת הביטוח); (ב) שכר הבסיס לח"מ בהתאם להצעת שכ"ט המצורפת; (ג) עתודה להוצאות משפט (מומחים, ערובה, פסיקת הוצאות וכיו"ב).

10.2. על האף האמור, במידה וההליכים יסתיימו בפשרה או בהסדר גישור או יבוטלו ביוזמת מגיש ההליך, לאחר הגשת התביעה ולפני תום ישיבת קדם-המשפט השלישית (כאמור לעיל) – התובע זכאי להחזר מלוא סכום האגרה, בניכוי סך של כ-1,400 ₪. במקרה כאמור, סך העלויות הצפויות בפועל בגין אגרת בימ"ש ושכ"ט עו"ד (הח"מ) לניהול ההליכים הינו בגבולות של 111,400 ₪ עד 231,400 ₪.

10.3. במידה ו**חלופה ב'** תאושר על-ידי המחזיקים, המלצתי היא להשאיר עתודה לניהול ההליכים בסך של 2.25 מיליון ₪ – ולחלק למחזיקים את יתרת הסכומים המוחזקים בנאמנות.

10.4. עם סיום ההליכים המשפטיים, תחולק למחזיקים גם יתרת העתודה, בניכוי הסכומים שהוצאו בפועל בגין אגרות, שכ"ט עו"ד והוצאות משפט.

11. חלופה ג': ניהול הליך נגד בעלת השליטה והדחיית החוב כלפי שלושת הבנקים:

11.1. אומדן העלויות החזויות הוא בגבולות 3 מיליון ₪ בגין ניהול ההליכים במלואם, כולל: (א) אגרת בימ"ש בסך כ-1.55 מיליון ₪ בגין תביעה בסך כ-115 מיליון ₪; (ב) שכר הבסיס לח"מ בהתאם להצעת שכ"ט המצורפת; (ג) עתודה להוצאות משפט (מומחים, ערובה, פסיקת הוצאות וכיו"ב).

11.2. על האף האמור, במידה וההליכים יסתיימו בפשרה או בהסדר גישור או יבוטלו ביוזמת מגיש ההליך, לאחר הגשת התביעה ולפני תום ישיבת קדם-המשפט השלישית (כאמור לעיל) – אזי התובע זכאי להחזר מלוא סכום האגרה, בניכוי סך של כ-1,400 ₪. במקרה כאמור, סך העלויות הצפויות בפועל בגין אגרת בימ"ש ושכ"ט עו"ד (הח"מ) לניהול ההליכים הינו בגבולות של 111,400 ₪ עד 231,400 ₪.

11.3. במידה ו**חלופה ג'** תאושר על-ידי המחזיקים, המלצתי היא להשאיר עתודה לניהול ההליכים בסך של 3.3 מיליון ₪ – ולחלק למחזיקים את יתרת הסכומים המוחזקים בנאמנות.

11.4. עם סיום ההליכים המשפטיים, תחולק למחזיקים גם יתרת העתודה, בניכוי הסכומים שהוצאו בפועל בגין אגרות, שכ"ט עו"ד והוצאות משפט.

12. האפשרות לסיום ההליכים בדרך של פשרה, הסדר גישור או ביטול ההליכים, לרבות לפני ישיבת קדם-המשפט השלישית כאמור לעיל – נתונה להחלטת המחזיקים (בתוקף תפקידם כחלק המהותי והגדול ביותר מבין זכאי ההסדר).

13. מצורפת בזאת הצעת שכ"ט עו"ד בגין הטיפול המשפטי והייצוג בהליכים, בהתאם לחלופות הנ"ל.

14. נודה לפרסום עדכון זה למחזיקי אגרות החוב ביחד עם הזימון לאסיפה הקרובה.

בכבוד רב ובברכה,


עמית אשור, עו"ד
מ.ר. 43425
עמית אשור, עו"ד

4.5.2025

לכבוד

לכבוד

מר אדוארד קלר

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ – מר יוסי רזניק

נציגות מחזיקי אג"ח של "אינטרנט זהב"

נאמן מחזיקי אג"ח של "אינטרנט זהב"

הצעת שכ"ט

בהמשך לדיון שהתקיים באסיפת המחזיקים מיום 27.4.2025 ולמכתבי מיום 4.5.2025 בעניין "המלצה למחזיקי האג"ח לגבי הגשת תביעות" (להלן: "**מכתב ההמלצות**"), להלן הצעתי לשכר-טרחת בגין הטיפול המשפטי והייצוג בהליכים, אשר יוגשו כפוף לקבלת אישור המחזיקים וכפוף לקבלת האישורים הנדרשים מביהמ"ש.

1. שכר הבסיס:

- 1.1 בגין הטיפול המשפטי שניתן עד כה בגין הבדיקה – סך של 150,000 ₪ בצירוף מע"מ כדין.
- 1.2 בגין הטיפול המשפטי והייצוג בקבלת אישור מבית-המשפט להגשת תביעות – סך נוסף של 50,000 ₪ בצירוף מע"מ כדין.
- 1.3 בגין הטיפול המשפטי והייצוג בתביעות, ככל שיתקבלו האישורים הנדרשים לכך –
 - (א) אם התביעה תוגש רק נגד נושאי המשרה (חלופה א' במכתב ההמלצות) או רק נגד בעלת השליטה והבנקים (חלופה ג' במכתב ההמלצות) – סך של עד 300,000 ₪ בצירוף מע"מ כדין, לפי שלבי התקדמות התיק כמפורט להלן; לחילופין –
 - (ב) אם התביעה/ות תוגש/נה נגד נושאי המשרה וגם נגד בעלת השליטה והבנקים (חלופה ב' במכתב ההמלצות) – סך של עד 450,000 ₪ בצירוף מע"מ כדין, לפי שלבי התקדמות כמפורט להלן.
- 1.4 חלוקה לפי שלבי התקדמות התיק:
 - (א) כתבי טענות (כתב תביעה + כתב תשובה) – 20% משכר הבסיס.
 - (ב) הליכים מקדמיים (כולל בקשות סילוק, גלמ"ס, קד"מ וכיו"ב) – 20% משכר הבסיס.
 - (ג) תצהירי עדות ראשית וראיות – 20% משכר הבסיס.
 - (ד) דיוני הוכחות – 20% משכר הבסיס.
 - (ה) סיכומים וסיכומי תשובה – 20% משכר הבסיס.

2. שכר תוצאתי: 13% בצירוף מע"מ מהתוצאה (הפחתה של 2% לעומת ההצעה המקורית), בקיזוז כל סכום (ללא מע"מ) ששולם בפועל בגין שכר הבסיס.

3. שכר-הטרחת הינו בגין מלוא הטיפול המשפטי והייצוג שיידרש בגין ניהול התביעות עד לקבלת פסק-דין חלוט (כולל ערעור, רשות ערעור, הליכי ביניים, ישיבות גישור, ניהול מו"מ וכיו"ב), ולמעט הליכי גבייה/הוצל"פ.

4. בנוסף לשכר-הטרחת, קופת ההסדר תישא בכל ההוצאות הכרוכות במתן הטיפול המשפטי והייצוג, לרבות אגרות, שכר מומחים, שכר מגשר/בורר, נסיעות, שליחויות, הדפסות, הוצאות משפט וכיו"ב.

5. כל הצעת פשרה או גישור תובא לדיון ואישור מראש ובכתב של מחזיקי האג"ח.

בכבוד רב ובברכה,

עמית אשור, עו"ד
עמית אשור, עו"ד
מ.ר. 45425